

SET 100	FWD'26 Div			REVENUE			Growth	EBITDA			Growth	Net Profit			Growth 26/25 (%)	Consensus			Target	Price	Upside
	Yield(%)	Est. P/E		2025	2026F	2027F	26/25 (%)	2025	2026F	2027F	26/25 (%)	2025	2026F	2027F		Buy	Hold	Sell	Price	04/08/26	(%)
SPRC	9.03%	9.54		241,882	265,375	264,177	0.10	6,050	16,165	9,926	1.67	2,569	9,474	5,010	2.69	14	4	0	10.60	11.10	-4.50
SIRI	7.65%	5.92		32,853	34,005	35,858	0.04	5,586	4,639	5,205	-0.17	4,513	4,227	4,414	-0.06	16	3	0	1.66	1.51	9.93
SPALI	7.24%	6.73		24,124	25,647	26,401	0.06	4,831	5,272	5,581	0.09	4,015	4,343	4,631	0.08	7	11	3	16.45	15.90	3.46
QH	7.15%	7.29		7,569	7,548	7,770	-0.00	587	536	642	-0.09	1,728	1,874	2,012	-	1	8	4	1.44	1.45	-0.69
RCL	7.14%	-		36,924	37,388	34,920	0.01	12,768	-	-	-	8,167	8,084	4,565	-0.01	2	0	0	37.50	35.00	7.14
SCB	6.68%	11.36		220,937	161,206	165,309	-0.27	-	93,891	96,616	-	47,488	43,243	45,815	-0.09	7	18	1	155.00	153.00	1.31
TISCO	6.47%	14.32		24,907	20,467	20,868	-0.18	-	-	-	-	6,859	6,970	7,225	0.05	3	15	5	120.00	128.50	-6.61
LH	6.23%	10.61		20,752	22,638	26,244	0.09	4,648	4,104	4,671	-0.12	3,716	3,770	4,336	0.01	2	12	5	3.90	3.82	2.09
JMT	6.05%	13.16		4,802	4,873	5,033	0.01	1,602	1,699	1,849	0.06	1,030	1,154	1,292	0.12	2	4	3	10.00	12.00	-16.67
BAM	6.01%	12.30		13,398	9,421	9,905	-0.30	5,588	-	-	-	1,812	1,687	1,872	-0.07	5	3	4	7.50	6.90	8.70
TOP	6.00%	9.39		395,682	481,743	444,304	0.22	22,077	50,392	32,493	1.28	14,584	29,139	15,744	1.00	14	10	2	65.00	65.50	-0.76
PTTEP	5.87%	8.54		8,562	9,704	9,451	0.13	6,111	7,007	6,717	0.15	1,830	2,286	2,072	0.25	20	8	2	163.50	149.00	9.73
ICHI	5.79%	14.10		8,086	8,625	9,116	0.07	2,073	2,065	2,184	-0.00	1,328	1,241	1,357	-0.07	7	2	1	15.70	14.80	6.08
AP	5.74%	5.34		37,626	39,058	40,480	0.04	5,433	5,537	5,883	0.02	4,317	4,525	4,901	0.05	18	1	0	9.50	8.30	14.46
TCAP	5.69%	9.95		7,755	12,051	14,932	0.55	-	-	-	-	7,750	8,270	8,248	0.07	4	5	0	66.00	78.25	-15.65
KKP	5.52%	11.68		35,698	26,505	27,465	-0.26	-	-	-	-	5,913	7,955	8,322	0.35	17	2	2	125.00	111.00	12.61
KTB	5.44%	12.45		206,843	152,508	154,728	-0.26	-	-	-	-	48,229	47,930	49,700	-0.01	19	7	0	46.00	44.25	3.95
HMPRO	5.40%	13.24		65,955	68,027	70,480	0.03	11,683	11,909	12,379	0.02	6,011	6,063	6,378	0.01	11	10	5	7.00	6.50	7.69
PTT	5.39%	10.40		2,662,145	2,876,083	2,847,765	0.08	330,754	422,301	416,159	0.28	90,166	105,596	106,076	0.17	18	7	1	40.00	38.50	3.90
TFG	5.36%	7.14		72,810	81,818	89,743	0.12	14,346	13,305	15,089	-0.07	7,441	7,393	8,260	-0.01	13	1	0	12.00	9.85	21.83
KBANK	5.31%	10.90		251,184	193,710	197,742	-0.23	-	-	-	-	49,565	50,360	52,965	0.02	22	3	1	259.00	244.00	6.15
BANPU	5.22%	10.15		5,278	5,349	5,280	0.01	968	1,176	1,181	0.21	(61)	152	161	-	3	4	0	6.60	5.75	14.78
BCP	5.16%	6.50		507,570	582,542	547,979	0.15	25,578	52,225	44,450	1.04	2,880	11,361	10,379	2.95	19	2	0	45.00	44.75	0.56
TU	5.12%	10.03		132,719	136,657	140,838	0.03	10,693	12,146	12,869	0.14	4,609	4,621	5,035	0.00	13	9	0	13.75	12.20	12.70
TASCO	5.07%	14.61		27,240	25,775	26,654	-0.05	2,353	2,834	2,615	0.20	1,137	1,280	1,418	0.13	5	2	0	15.30	14.00	9.29
PRM	4.94%	9.44		8,747	9,482	10,053	0.08	4,511	4,892	4,958	0.08	2,163	2,293	2,451	0.06	8	0	0	11.45	10.10	13.37
AEONTS	4.80%	7.87		-	19,306	19,609	-	-	3,817	3,847	-	3,094	3,158	3,333	0.02	10	2	3	118.00	105.00	12.38
IRPC	4.80%	22.45		279,572	306,422	281,061	0.10	7,249	21,168	12,851	1.92	(3,571)	8,379	2,038	-3.35	2	10	6	2.00	2.20	-9.09
BBL	4.73%	8.35		260,889	162,291	164,244	-0.38	-	-	-	-	46,007	41,422	43,816	-0.10	14	9	4	210.00	191.50	9.66
BTG	4.71%	7.41		122,370	126,441	131,134	0.03	13,640	11,391	12,343	-0.16	6,685	4,840	5,472	-0.28	7	6	1	23.00	21.40	7.48
TOA	4.70%	10.08		21,589	21,992	22,632	0.02	4,749	4,589	4,845	-0.03	2,917	2,966	3,142	0.02	3	2	0	16.80	15.80	6.33
TTB	4.67%	13.66		90,845	67,159	68,502	-0.26	-	-	-	-	20,639	21,255	20,429	0.03	9	14	3	2.95	3.06	-3.59
EGCO	4.64%	10.81		32,086	33,693	32,160	0.05	9,702	6,320	6,409	-0.35	4,727	5,919	6,359	0.25	6	6	1	135.00	134.50	0.37
RATCH	4.46%	11.93		27,082	34,528	32,590	0.27	7,177	9,756	9,985	0.36	6,220	6,837	7,238	0.10	8	3	1	36.00	38.50	-6.49
TLI	4.45%	10.47		39,191	52,992	54,659	0.35	-	-	-	-	11,882	12,080	12,831	0.02	7	0	0	14.00	11.70	19.66
KTC	4.42%	11.27		23,657	26,375	27,008	0.11	12,651	13,468	13,982	0.06	7,782	8,401	8,732	0.08	15	3	1	44.00	38.25	15.03
OSP	4.35%	13.79		25,561	25,369	26,167	-0.01	5,649	5,848	6,032	0.04	3,667	3,704	3,856	0.01	18	5	2	19.10	17.60	8.52
CPF	4.25%	8.61		571,135	573,796	585,454	0.00	73,321	70,335	71,120	-0.04	25,197	18,843	21,563	-0.25	12	7	1	23.65	22.50	5.11
ADVANC	4.17%	20.27		226,264	234,390	242,497	0.04	121,490	128,069	133,362	0.05	47,886	52,347	55,811	0.09	18	7	1	400.00	380.00	5.26
M	4.14%	17.89		15,109	17,391	19,554	0.15	2,901	3,129	3,489	0.08	838	872	1,099	0.04	2	5	0	23.00	21.40	7.48
MEGA	4.09%	13.37		14,147	15,001	15,852	0.06	3,233	3,368	3,619	0.04	1,912	2,360	2,539	0.23	6	3	0	43.00	38.00	13.16
BLA	4.09%	6.84		17,222	11,331	11,726	-0.34	-	-	-	-	6,968	6,415	6,495	-0.08	3	0	0	23.70	26.00	-8.85
BCPG	4.07%	13.73		3,555	3,870	4,474	0.09	1,426	2,841	3,422	0.99	855	2,705	1,549	2.16	10	2	1	8.75	7.10	23.24
BA	3.96%	10.97		24,101	24,049	25,206	-0.00	6,599	5,044	5,972	-0.24	3,549	2,918	3,737	-0.18	12	0	1	20.80	19.40	7.22
BJC	3.95%	13.69		154,020	161,639	168,300	0.05	21,005	21,473	22,185	0.02	4,011	4,352	4,711	0.09	14	4	4	17.00	16.20	4.94
CHG	3.89%	16.39		8,347	8,579	9,172	0.03	1,758	1,778	1,893	0.01	929	1,003	1,056	0.08	13	3	2	1.80	1.59	13.21
WHA	3.82%	13.28		15,265	16,675	18,626	0.09	5,716	6,987	7,931	0.22	5,135	5,118	5,538	-0.00	11	10	1	5.50	4.86	13.17
BCH	3.78%	18.36		11,913	12,394	12,979	0.04	2,879	2,930	3,080	0.02	1,316	1,337	1,407	0.02	17	2	3	11.15	10.30	8.25
AMATA	3.73%	9.09		14,524	16,084	16,466	0.11	5,219	5,707	5,748	0.09	3,149	3,625	3,652	0.15	14	3	2	34.00	29.00	17.24
STA	3.68%	11.60		113,478	125,458	131,128	0.11	4,422	7,853	8,324	0.78	(1,266)	2,284	2,461	-	6	2	0	22.00	18.60	18.28

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ "ไอรา จำกัด(มหาชน)" ("ไอรา") เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น มิได้เป็นการชี้แนะหรือเสนอแนะหรือเชิญชวน เพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอราขอสงวนสิทธิ์ในความคิดเห็นในบทความหรือข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงาน ที่เกี่ยวข้องอาจมีความสัมพันธ์กับ หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพและ/หรือ บริการทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ ใช้งานในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงตีพิมพ์ในหนังสือพิมพ์หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด

TIDLOR	3.67%	8.83	23,533	22,494	24,092	-0.04	9,922	8,868	9,526	-0.11	4,963	5,724	6,213	0.15	20	1	1	23.00	19.00	21.05
COM7	3.64%	14.53	87,255	95,216	101,435	0.09	6,184	7,146	7,793	0.16	4,064	4,605	5,018	0.13	12	1	1	32.50	30.50	6.56
STGT	3.59%	19.51	23,890	27,998	34,908	0.17	2,400	3,446	3,472	0.44	(109)	1,400	1,504	-13.89	5	2	0	12.65	10.30	22.82
PTG	3.53%	10.04	224,341	241,239	241,427	0.08	6,711	6,148	6,988	-0.08	1,021	853	1,266	-0.16	5	10	0	8.15	7.55	7.95
AURA	3.46%	9.35	38,955	47,369	50,105	0.22	2,029	3,548	3,550	0.75	1,461	1,845	2,065	0.26	6	0	0	18.20	14.40	26.39
CPN	3.39%	14.75	50,034	53,623	58,263	0.07	32,492	33,938	36,665	0.04	18,841	19,369	21,017	0.03	26	0	0	74.00	69.00	7.25
BDMS	3.33%	17.53	111,507	114,544	120,977	0.03	27,010	27,780	29,406	0.03	15,848	16,288	17,259	0.03	27	4	0	24.00	19.20	25.00
AWC	3.19%	31.49	17,356	18,855	20,964	0.09	12,024	7,246	8,250	-0.40	6,388	2,730	3,010	-0.57	8	6	2	2.85	2.96	-3.72
OR	3.19%	13.18	658,723	674,803	689,308	0.02	21,669	18,958	21,194	-0.13	11,304	9,969	11,714	-0.12	11	10	2	14.20	12.80	10.94
TRUE	2.96%	17.33	195,669	190,066	194,583	-0.03	94,545	113,436	117,563	0.20	9,240	25,028	28,532	1.71	23	2	0	17.15	14.40	19.10
CBG	2.94%	16.92	22,042	23,083	24,925	0.05	3,877	4,268	4,659	0.10	2,320	2,743	3,213	0.18	11	6	3	46.50	51.25	-9.27
MOSHI	2.94%	15.61	3,664	4,316	4,932	0.18	1,320	1,488	1,683	0.13	670	775	890	0.16	15	0	0	48.00	42.00	14.29
PLANB	2.92%	19.87	9,528	10,017	10,477	0.05	4,464	4,925	5,173	0.10	1,105	1,160	1,391	0.05	12	1	0	6.50	6.10	6.56
BH	2.86%	19.35	25,134	25,758	27,193	0.02	10,164	10,234	10,636	0.01	7,512	7,636	7,862	0.02	23	4	3	210.00	187.50	12.00
CPALL	2.82%	12.83	990,663	1,039,175	1,082,997	0.05	90,540	93,713	98,007	0.04	28,206	31,075	33,765	0.10	30	1	0	61.50	48.00	28.13
WHAUP	2.79%	17.37	3,194	3,763	4,335	0.18	1,254	1,835	1,943	0.46	1,016	1,363	1,702	0.34	8	0	1	8.60	7.80	10.26
SAWAD	2.79%	6.77	19,295	17,601	18,812	-0.09	10,490	9,248	9,968	-0.12	5,021	5,447	5,951	0.08	18	4	1	30.00	24.70	21.46
CRC	2.78%	18.26	228,377	237,747	248,057	0.04	31,787	31,686	33,137	-0.00	7,411	8,086	8,857	0.09	16	8	2	24.00	26.75	-10.28
KCE	2.51%	35.18	13,075	13,967	14,993	0.07	2,120	2,371	2,798	0.12	833	1,078	1,385	0.29	6	5	6	40.00	42.00	-4.76
SCC	2.50%	17.55	496,925	547,567	561,610	0.10	35,580	53,646	54,243	0.51	14,075	20,871	17,780	0.48	12	6	6	276.00	254.00	8.66
STECON	2.48%	20.87	33,473	35,388	37,498	0.06	3,172	2,566	2,642	-0.19	1,948	1,628	1,322	-0.16	11	5	0	19.00	18.20	4.40
PTTGC	2.48%	14.40	487,585	602,284	577,395	0.24	17,855	50,076	43,733	1.80	(14,600)	14,594	11,902	-2.00	18	3	4	43.00	36.75	17.01
GLOBAL	2.48%	16.30	31,757	32,766	34,232	0.03	3,876	4,304	4,510	0.11	1,964	2,393	2,523	0.22	11	7	1	8.00	7.40	8.11
CCET	2.35%	25.94	138,635	142,577	152,845	0.03	4,519	5,959	6,452	0.32	2,044	2,906	3,417	0.42	3	3	0	8.50	8.30	2.41
PR9	2.33%	15.29	5,277	5,484	5,802	0.04	1,276	1,330	1,439	0.04	823	844	917	0.03	20	0	0	22.00	17.90	22.91
MINT	2.30%	12.65	160,619	166,628	174,970	0.04	40,710	43,908	45,980	0.08	9,009	9,971	10,792	0.11	26	1	0	30.50	23.60	29.24
GPSC	2.28%	22.07	84,916	79,058	77,641	-0.07	20,537	18,670	19,400	-0.09	6,399	5,887	6,710	-0.08	15	6	1	56.00	51.75	8.21
IVL	2.28%	15.04	447,246	494,402	498,493	0.11	31,129	44,362	46,320	0.43	(7,348)	7,009	8,539	-1.95	16	3	2	27.13	22.10	22.74
GUNKUL	2.24%	21.67	8,203	10,396	11,381	0.27	2,930	3,453	3,674	0.18	1,769	1,944	2,246	0.10	9	1	0	5.45	5.05	7.92
CK	2.19%	12.82	43,967	44,912	46,472	0.02	3,499	3,585	3,829	0.02	3,328	2,297	2,386	-0.31	14	0	0	23.00	18.30	25.68
GFPT	2.19%	5.75	18,840	18,819	19,498	-0.00	3,688	3,223	3,421	-0.13	2,439	2,030	2,150	-0.17	9	7	2	10.00	9.80	2.04
ERW	2.16%	17.14	7,905	8,326	8,810	0.05	2,613	2,784	3,010	0.07	838	919	2	0.10	21	2	0	3.56	3.48	2.30
SCGP	2.15%	17.93	124,374	132,237	137,575	0.06	17,080	20,007	20,957	0.17	4,069	6,811	7,308	0.67	19	3	1	35.00	30.50	14.75
MRDIYT	2.11%	16.72	20,078	23,830	27,591	0.19	6,474	7,175	8,045	0.11	2,631	3,086	3,616	0.17	13	4	0	11.00	10.00	10.00
BEM	1.96%	24.46	16,916	17,878	18,629	0.06	9,186	9,767	9,917	0.06	3,781	3,980	4,166	0.05	19	0	0	8.15	6.75	20.74
GULF	1.96%	25.51	129,667	140,965	144,673	0.09	83,030	31,255	39,228	-0.62	86,562	35,387	38,836	-0.59	24	0	0	75.50	66.75	13.11
THAI	1.93%	6.76	183,442	191,938	202,958	0.05	51,268	42,370	51,695	-0.17	30,910	17,375	24,008	-0.44	10	9	2	6.90	5.60	23.21
CENTEL	1.92%	21.89	23,954	25,362	26,816	0.06	6,415	6,933	7,372	0.08	1,993	2,235	2,364	0.12	19	3	1	42.00	38.50	9.09
BGRIM	1.92%	21.86	55,388	58,074	57,693	0.05	13,448	14,331	15,016	0.07	1,675	2,019	2,479	0.20	12	8	0	20.00	18.80	6.38
HANA	1.62%	23.06	20,563	21,791	24,461	0.06	2,093	2,317	2,853	0.11	670	887	1,342	0.32	15	3	3	42.00	36.00	16.67
AOT	1.25%	31.14	-	68,749	83,329	-	-	38,656	51,473	-	18,125	19,359	29,215	0.07	16	11	1	65.00	63.75	1.96
DOHOME	1.05%	16.23	29,110	30,521	32,226	0.05	2,073	2,404	2,479	0.16	601	822	810	0.37	6	8	4	4.00	3.96	1.01
MTC	0.84%	8.82	30,739	26,993	29,726	-0.12	17,212	9,721	10,824	-0.44	6,723	7,467	8,230	0.11	23	0	0	40.00	34.25	16.79
VGI	0.27%	100.00	-	4,914	5,119	-	-	458	479	-	(1,064)	230	238	-	0	5	1	1.11	1.00	10.50
DELTA	0.27%	71.41	198,153	278,053	357,008	0.40	36,322	49,456	67,440	0.36	24,814	34,950	48,077	0.41	12	8	5	330.00	278.00	18.71
BTS	0.11%	-	-	24,639	25,782	-	-	9,517	9,744	-	(1,152)	(1,525)	(932)	-	2	8	1	2.70	2.14	26.17
AAV	0.00%	15.59	45,691	49,088	50,899	7.43	7,708	5,515	8,265	-28.45	2,336	(1,804)	816	-	3	9	4	1.00	1.06	-5.66
THCOM	0.00%	162.69	2,475	2,374	3,434	-0.04	1,072	1,205	1,821	0.12	40	297	217	6.41	1	3	2	12.14	10.90	11.33
EA	0.00%	10.43	13,098	13,074	13,178	-0.00	(445)	5,533	4,986	-13.43	(4,857)	1,558	1,228	-	0	1	1	1.00	2.92	-65.75
JTS	-	-	2,405	-	-	-	578	-	-	-	7	-	-	-	0	0	0	-	30.00	-

ที่มา : Bloomberg
 หมายเหตุ : 1) EBITDA คือ กำไรหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้บุคคล ค่าเสื่อม และค่าจัดจำหน่าย โดยไม่นิยามใช้เพื่อเปรียบเทียบในกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับการเงินและธนาคาร
 2) Div Yield(%) คำนวณจากการคาดการณ์ Dividend Per Share(DPS) ในปี 24F จาก Consensus และ ณ ระดับราคาปิดตามตาราง
 3) PE 5Yr. AVG (X) คือระยะเวลา 2019-2023 โดย NA เป็นค่าความผิดพลาดในบางปีที่ไม่สามารถคำนวณได้
 Email : saknarin@aira.co.th
 นักวิเคราะห์การลงทุนวิจัยพื้นฐานด้วยหลากหลาย
 ลีโอนอร์ วีระกษวัฒน์ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด(มหาชน) (“ไอรา”) เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอราเท่านั้น มิได้เป็นการชี้แนะหรือเสนอแนะหรือเชิญชวน เพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอรารวมทั้งพนักงานของบริษัท ปราศจากความรับผิดชอบในความเสี่ยงอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมด หรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้อง สมบูรณ์ และเชื่อถือได้ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอรา และ/หรือ กรรมการบริษัท, พนักงาน ที่เกี่ยวข้องอาจมีความสัมพันธ์กับ หรืออาจให้บริการทางด้านวิชาชีพกับ และ/หรือ บริการทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอราขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้เข้าข่ายในไอราเท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการลงตีพิมพ์ในหนังสือพิมพ์หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด